



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de TEXLAFAYETTE S.A.

Hemos auditado el balance general de TEXLAFAYETTE S.A. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TEXLAFAYETTE S.A. al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

**Registro Nacional de Auditores Externos
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686**

Quito, D.M. Abril 8 del 2001

TEXLAFAYETTE S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2001
Expresados en Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas		
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Caja y Bancos			86,613.83
Clientes	3	634,348.43	
Provisión Cuentas Incobrables	4	<u>-76,756.95</u>	557,591.48
Empleados		1,878.66	
Varios Deudores	5	<u>12,195.00</u>	14,073.66
Inventarios	6		87,408.27
Impuestos Anticipados	7		31,432.19
Garantías			505.44
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			<u>777,624.87</u>
<u>ACTIVOS FIJOS</u>			
Activos Depreciables	8	31,172.28	
Depreciación Acumulada	8	<u>-11,653.15</u>	19,519.13
Activos No Depreciables			389.10
TOTAL ACTIVOS FIJOS			<u>19,908.23</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>			
Diferencial Cambiario	9		36,088.88
TOTAL OTROS ACTIVOS			<u>36,088.88</u>
TOTAL ACTIVOS			<u>833,621.98</u>
Cuentas de Orden	10		<u>57,115.09</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Diego Salgado
Gerente General

José Cisneros
Contador Reg. N. 12975

TEXLAFAYETTE S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2001
Expresado en Dólares Americanos

PASIVOS	Notas		
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Proveedores del Exterior	11	372,365.91	
Beneficios Sociales	12	11,549.15	
Instituciones Públicas	13	22,473.90	
Varios Acreedores	14	<u>32,263.22</u>	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			<u>438,652.18</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	15	481,290.28	
Reserva Legal		481.19	
Pérdidas Acumuladas		<u>-91,132.42</u>	390,639.05
Utilidad del Ejercicio			<u>4,330.75</u>
TOTAL PATRIMONIO			<u>394,969.80</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			<u>833,621.98</u>
Cuentas de Orden	10		<u>57,115.09</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Diego Salgado
Gerente General

José Cisneros
Contador Reg. N. 12975

TEXLAFAYETTE S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
Expresado en Dólares Americanos

	Notas		
Ventas		3,528,317.38	
Costo de Ventas		<u>-2,538,670.03</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			989,647.35
Gastos de Ventas		691,354.52	
Gastos de Administración		<u>199,862.74</u>	<u>891,217.26</u>
UTILIDAD OPERACIONAL			98,430.09
Ingresos No Operacionales	16	66,445.70	
Egresos No Operacionales	17	<u>-142,363.69</u>	<u>-75,917.99</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO			22,512.10
Participación Trabajadores		-3,376.81	
Impuesto a la Renta		-14,323.35	
Asignación a Reserva Legal		<u>-481.19</u>	<u>-18,181.35</u>
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO			<u>4,330.75</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Diego Salgado
Gerente General

José Cisneros
Contador Reg. N. 12975

TEXLAFAYETTE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31 DEL 2001
Expresado en Dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	REEXP. MONET.	PÉRDIDAS ACUMUL.	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos Iniciales	481,290.28			135,621.01	115,419.37	-333,309.60	-7,881.68	391,139.38
Transferencia a Pérdidas Acumuladas						-7,881.68	7,881.68	
Ajustes aplicación NEC 17					1,366.14	-2,347.66		-981.52
Transferencia a Capital Adicional			252,406.52	-135,621.01	-116,785.51			
Compensación Pérdidas Acumuladas			-252,406.52			252,406.52		
Asignación a Reserva Legal		481.19						481.19
Utilidad del Ejercicio 2001							4,330.75	4,330.75
TOTALES	481,290.28	481.19				-91,132.42	4,330.75	394,969.80

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Diego Salgado
Gerente General

José Cisneros
Contador Reg. No. 26537

TEXLAFAYETTE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Expresado en Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad del Ejercicio	4,330.75
------------------------	----------

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Depreciaciones	4,798.21
Amortizaciones	133,019.66
Provisión Cuentas Incobrables	40,259.35
Resultado por Exposición a la Inflación	-38,010.36

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cientes	-152,226.59	
Cuentas por Cobrar	-25,465.26	
Inventarios	-74,578.65	
Proveedores	65,427.14	
Cuentas por Pagar	44,845.35	-1,931.15

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	2,399.60
---	-----------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incrementos de Activos No Depreciables	-148.00
Compras de Activos Depreciables	-4,580.32
Baja de Activos	41.98

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-4,686.34
---	------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Asignación a Reserva Legal	481.19
----------------------------	--------

EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	481.19
--	---------------

Disminución Neta del Efectivo	-1,805.55
Efectivo a Principio de Año	88,419.38

Efectivo al Final del Año	86,613.83
----------------------------------	------------------

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Diego Salgado
Gerente General

José Cisneros
Contador Reg. N. 12975

TEXLAFAYETTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2001

NOTA 1 - OBJETO SOCIAL

La actividad de la compañía consiste en la realización de operaciones de representación, profesionales y comerciales en las siguientes áreas: fabricación, distribución, adquisición, importación, exportación y/o enajenación de: textiles, prendas o confecciones, sus accesorios y derivados, así como de: telas y estampados en todas sus formas y tipos.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a. Base de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía han sido preparados y presentados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador.

b. Período Cubierto

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2001

c. Activos Fijos

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización, efectuadas hasta el período 2000 de conformidad con disposiciones legales. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

d. Patrimonio de los Accionistas

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

NOTA 3 - CLIENTES

Al cierre del período esta cuenta se descompone de la siguiente manera en relación a la recuperabilidad de sus saldos.

Detalle	Valor USD
Cartera Vigente	338,919.09
Cartera Vencida	178,474.10
Cartera Perdida	107,415.79
Cartera Abogado	9,539.45
Total	634,348.43

NOTA 4 - PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

En el año 2001 no se registraron cargos contra la cuenta Provisión para Cuentas Incobrables, a su vez esta se incrementó en USD 40.259.35, obteniendo a diciembre 31 del 2001 un saldo de USD 76.756,95. El valor de esta reserva cubre en forma parcial los valores de cartera perdida detallados en la Nota No. 3.

NOTA 5 - VARIOS DEUDORES

Bajo este rubro se registran los siguientes conceptos y valores:

Detalle	Valor USD
Anticipo Importaciones	7,887.05
Otras Cuentas por Liquidar	4,307.95
Total	12,195.00

a.

a. El 84% de este saldo corresponde a valores por cobrar a Lafayette de Colombia, por concepto de premios entregados a los vendedores por cumplimiento en sus metas de ventas, gastos incurridos en los seminarios de modas, etc., que asume esta compañía.

NOTA 6 - INVENTARIOS

La compañía mantiene la política de efectuar sus ventas bajo pedido previo de los clientes. Al 31 de diciembre del 2001 corresponde a las siguientes existencias:

Detalle	Valor USD
Importación en Tránsito Quito	58,744.32
Importación en Tránsito Guayaquil	6,874.32
Existencias en Bodega	21,789.63
Total	87,408.27

NOTA 7 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta se refiere a los siguientes ítems:

Detalle	Valor USD
IVA Importaciones	5,297.52
Retención en la Fuente	25,417.99
Anticipo Impuestos	716.68
Total	31,432.19

NOTA 8 - ACTIVOS DEPRECIABLES

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal c, los activos fijos se presentan al costo más los correspondientes ajustes de reexpresión monetaria y dolarización. Existen cuadros de cálculo de los activos fijos que respaldan el movimiento y la depreciación en el período 2001.

El detalle se presenta a continuación:

TEXLAFAYETTE S.A.
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES
NOTA N° 8

COSTO	SALDO AL 01/01/01	ADICIONES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/01	% Deprec
Muebles y Enseres	7,700.44	1,579.52	-35.00	9,244.96	10
Equipos de Oficina	8,461.60	758.80		9,220.40	10
Equipos de Computación	13,673.12	2,242.00	-6,754.49	9,160.63	20
Programas de Computación	3,546.29			3,546.29	20
TOTAL	33,381.45	4,580.32	-6,789.49	31,172.28	

DEPRECIACIÓN	SALDO 01/01/01	DEPRECIACIÓN 2001	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/01
Muebles y Enseres	2,372.91	756.42	-0.02	3,129.31
Equipos de Oficina	2,865.74	792.73		3,658.47
Equipos de Computación	7,144.04	2,610.73	-6,747.49	3,007.28
Programas de Computación	1,219.76	638.33		1,858.09
TOTAL	13,602.45	4,798.21	-6,747.51	11,653.15

ACTIVOS FIJOS NETOS	19,779.00	19,519.13
----------------------------	------------------	------------------

Las adquisiciones más importantes del periodo corresponden a una estación de trabajo y un computador Compaq.

En el presente periodo se procedió a dar de baja 3 computadores, 2 impresoras y un sistema de UPS. por encontrarse totalmente depreciados.

NOTA 9 - DIFERENCIAL CAMBIARIO

El movimiento de esta cuenta se indica a continuación:

Detalle	Saldo al 01/01/01	Adiciones	Ajuste NEC 17	Saldo al 31/12/01
Diferencial Cambiario	165,099.70		46,285.98	211,385.68
Amortización	Saldos al 01/01/01	Amortización 2001	Ajuste NEC 17	Saldo al 31/12/01
Amortización Dif. Cambiario	33,020.00	133,019.66	9,257.14	175,296.80
Diferencial Cambiario Neto		132,079.70		36,088.88

NOTA 10 - CUENTAS DE ORDEN

Bajo este rubro se registran los intereses por facturas vencidas de los clientes. Cabe señalar que la recaudación de estos valores es incierto, a continuación el detalle:

Detalle	Valor USD
Quito	42,883.31
Guayaquil	13,364.00
Cuenca	867.78
Total	57,115.09

NOTA 11 - PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Corresponde al saldo pendiente de pago a Fábrica Lafayette S.A. de Colombia, por la importación de una variedad de textiles para la comercialización en el país.

NOTA 12 - BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de esta cuenta se indica a continuación:

Detalle	Valor USD
15% Participación Trabajadores	3,376.81
Décimo Tercer Sueldo	1,109.50
Décimo Cuarto Sueldo	40.90
Vacaciones	7,021.94
Total	11,549.15

NOTA 13 - INSTITUCIONES PÚBLICAS

El desglose de este rubro se indica en el siguiente detalle:

Detalle	Valor USD
Retención en la Fuente	2,601.96
12% IVA en Ventas	-838.88
Impuesto a la Renta 2001	14,323.35
Aportes IESS	2,862.50
Fondo de Reserva	3,524.97
Total	22,473.90

NOTA 14 - VARIOS ACREEDORES

Se compone de la siguiente manera:

Detalle	Valor USD
Anticipo Clientes	18,150.37
ATAIC	2,613.16
Clientes por Identificar	5,030.92
Provisiones Gastos	5,783.06
Diversos	685.71
Total	32,263.22

a

a. Corresponde a valores depositados por Clientes de Quito, Guayaquil y Cuenca.

NOTA 15 - CAPITAL SOCIAL

La compañía se constituyó con un capital de S/. 10.000.000, mediante escritura pública celebrada el 15 de abril de 1994, ante la Notaria Octava, Dra. Zoila Medina de Bonilla y fue inscrita en el Registro Mercantil el 13 de mayo de 1994, bajo el número 1011, tomo 125.

El último aumento de capital para llegar al actual de USD. 481.290,28, se efectuó mediante escritura pública celebrada el 15 de febrero del 2000 ante el Notario Vigésimo Segundo, Dr. Fabián E. Solano P., fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1825, tomo 131, el 2 de junio del 2000.

NOTA 16 - INGRESOS NO OPERACIONALES

Corresponde a los siguientes conceptos:

Detalle	Valor USD
Intereses Ganados	298.02
Préstamos Empleados	381.52
Intereses por Mora - Clientes	4,196.64
Otros Ingresos	61,569.52
Total	66,445.70

a

a. El 92% de este valor corresponde a los asientos de regulación de la NEC 17 (Proceso de Dolarización); la diferencia corresponde a los intereses generados en las cuentas corrientes.

NOTA 17 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El desglose de estos gastos es el siguiente:

Detalle	Valor USD
Diferencial Cambiario	133,019.66
Otros Egresos NEC 17	9,344.03
Total	142,363.69

a

a. Se refiere a la amortización del diferencial cambiario por el período 2001.

NOTA 18 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al cierre del período La compañía no presenta compromisos ni contingencias, que puedan afectar la interpretación de los estados financieros.

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero - contables, dignos de mencionar.
